

IMPORTANCIA DEL FLUJO DE EFECTIVO EN LAS PYMES

NIRZA JOHANNA RODRÍGUEZ

Cód. D6302002

UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA

FACULTAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

CONTADURÍA PÚBLICA

BOGOTÁ, D.C.

JUNIO 2015

IMPORTANCIA DEL FLUJO DE EFECTIVO EN LAS PYMES

NIRZA JOHANNA RODRÍGUEZ

Cód. D6302002

Ensayo como opción de grado

Para optar por el título de Contador Público

Dr. LORENZO ALFONSO VALBUENA PEÑA

Asesor Metodológico

UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA

FACULTAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

PROGRAMA CONTADURÍA PÚBLICA

BOGOTÁ, D.C.

JUNIO 2015

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, a mis familiares, docentes y compañeros por el apoyo brindado para sacar adelante y con éxito el sueño de ser una profesional. Cada uno ha aportado con su paciencia, ánimo y conocimientos y esta nueva meta que estoy logrando ha de ser retribuida con entusiasmo y la promesa que vendrán más logros y triunfos.

¡GRACIAS TOTALES!

“Nuestra recompensa se encuentra en el esfuerzo y no en el resultado.

Un esfuerzo total es una victoria completa”

Mahatma Gandhi

TABLA DE CONTENIDO

Pág.

RESUMEN / ABSTRACT.....	5
INTRODUCCIÓN.....	6
OBJETIVOS.....	7
General.....	7
Específicos.....	7
1. ANTECEDENTES NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 7...	8
2. DESCRIPCIÓN NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD	10
2.1 Proyección del Flujo de efectivo.....	10
2.2 Componentes de la presentación del flujo de efectivo.....	11
2.3 Métodos de presentación del flujo de efectivo.....	14
2.4 Notas al Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo e Indirecto).....	18
GLOSARIO	19
CONCLUSIONES	20
RECOMENDACIONES	21
CIBERGRAFIA	22

RESUMEN

Este ensayo describe la importancia de aplicar la Norma Internacional de Contabilidad No. 7 - NIC 7 en las Pymes de Colombia, permitiendo la elaboración y presentación del estado de flujo de efectivo que demuestra la capacidad de generación de efectivo y sus equivalentes, además de clasificarlos según su origen.

Palabras clave: efectivo, flujo, inversión, actividades, financiación, operación.

ABSTRACT

This essay describes the importance of applying the international standard of accounting No. 7 - IAS 7 Colombia SMEs, allowing the elaboration and presentation of the State's cash flow showing the ability to generate cash and equivalents, in addition to classify them according to their origin.

Key Words: cash, flow, investment, activities, financing, operation.

INTRODUCCIÓN

Colombia se encuentra en proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, para desempeñarse de forma más eficiente y utilizar en las relaciones internacionales el lenguaje universal.

Las pequeñas y medianas empresas – PYMES se encuentran clasificadas según la superintendencia de industria y comercio en el grupo 1 donde están las empresas emisoras de valores, entidades de interés público y las entidades que tengan activos totales superiores a treinta mil (30.000) Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes - SMMLV o planta de personal superior a doscientos (200) trabajadores; que no sean emisoras de valores ni entidades de interés público.

Teniendo en cuenta lo anterior en este trabajo se describe la Norma Internacional de Contabilidad 7 - NIC 7 destacando el Estado de Flujo de Efectivo por ser un indicador de la capacidad financiera, igualmente se realiza una descripción de alcance, revelaciones, para dar a conocer su aplicación.

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

Realizar descripción detallada de la Norma Internacional de Contabilidad 7 - NIC 7 y mostrar la importancia del Estado de Flujo de Efectivo para la toma de decisiones.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Conocer los métodos de presentación del estado de flujo de efectivo.
- Identificar los componentes de un estado de flujo de efectivo.
- Conocer los periodos comparativos para la presentación del estado de flujo de efectivo (NIC 1 y la NIC 34).
- Establecer la importancia del estado de flujo de efectivo, como una herramienta que sirve para proyecta y conocer la evolución y el manejo del efectivo.

1. ANTECEDENTES NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 7

“En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la Norma Internacional de Contabilidad 7 - NIC 7 *Estados de Flujos de Efectivo*, que había sido originalmente emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en Diciembre de 1992. La Norma Internacional de Contabilidad 7- NIC 7 *Estados de Flujos de Efectivo* sustituyó a la Norma Internacional de Contabilidad 7 NIC 7 *Estado de Cambios en la Situación Financiera* (emitida en Octubre de 1977).

Como resultado de los cambios en la terminología utilizada en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF procedentes de los requerimientos de la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros* (emitida en 2007), el título de la Norma Internacional de Contabilidad 7 - NIC 7 se sustituyó por *Estado de Flujos de Efectivo*.

Otras Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la Norma Internacional de Contabilidad 7 - NIC 7. Estas incluyen el documento *Mejoras a las NIIF* (emitido en Abril de 2009), la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* (emitida en mayo de 2011), la NIIF 11 *Acuerdos Conjuntos* (emitida en mayo de 2011) y el documento *Entidades de Inversión* (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27) (emitido en Octubre de 2012).¹

¹ http://www.aplicaciones-mcit.gov.co/niif/niif.php?anio_id=2013

La NIC 1 establece que un juego completo de estados financieros está conformado por:

- a) Estado de situación financiera al final del período.
- b) Estado del resultado del período y otro resultado integral del período.
- (c) Un estado de cambios en el patrimonio del período.
- (d) Un estado de flujos de efectivo del período.
- (e) Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa, y
- (f) Un estado de situación financiera al principio del primer período comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.”²

La NIC 34 establece que un juego completo de estados financieros está conformado por:

- “(a) Un estado de situación financiera condensado.
- (b) Un estado del resultado integral condensado, presentado como
 - (i) Un estado único condensado o
 - (ii) Un estado de resultados separados condensados y un estado del resultado integral condensado.
- (c) Un estado de cambios en el patrimonio condensado.
- (d) un estado de flujos de efectivo condensado; y
- (e) notas explicativas seleccionadas.”³

² <http://www.ifrs.org/IFRSs/IFRS-technical-summaries/Documents/Spanish2012/IAS%2001.pdf>

³ <http://www.ifrs.org/IFRSs/IFRS-technical-summaries/Documents/Spanish2012/IAS34.pdf>

En el año 2012, el Ministerio de Industria y Comercio emite el decreto 2784, en el cual establece los lineamientos para el proceso de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera en Colombia. De igual forma indica que a partir del año 2016 la contabilidad oficial para pymes será la establecida bajo este nuevo marco técnico.

2. DESCRIPCIÓN NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 7 – NIC 7

El objetivo de la Norma Internacional de Contabilidad 7, es establecer la necesidad de información sobre los cambios históricos en el efectivo y los equivalentes de efectivo de la empresa, mediante un estado en el que se detallen los flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación, inversión y financiación durante el ejercicio.

En el alcance la empresa deberá preparar su estado de flujos de efectivo conforme a los requerimientos legales y lo presentará como parte integrante de los estados financieros en las fechas programadas.

Beneficio de la Información del Estado de Flujo de Efectivo, se le usa conjuntamente con el resto de estados financieros donde provee de información que permite a los usuarios evaluar los cambios en el patrimonio neto de la empresa sobre los flujos de efectivo donde es útil para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo, y permitir a los usuarios desarrollar modelos evaluación y comparación del valor actual de los flujos de efectivo futuros de diferentes empresas.

La entidad debe revelar los importes significativos de sus saldos de efectivo y equivalentes al efectivo que no esté disponible para ser utilizado por ella misma o por el grupo al que pertenece.

2.1 Proyección del Flujo de Efectivo

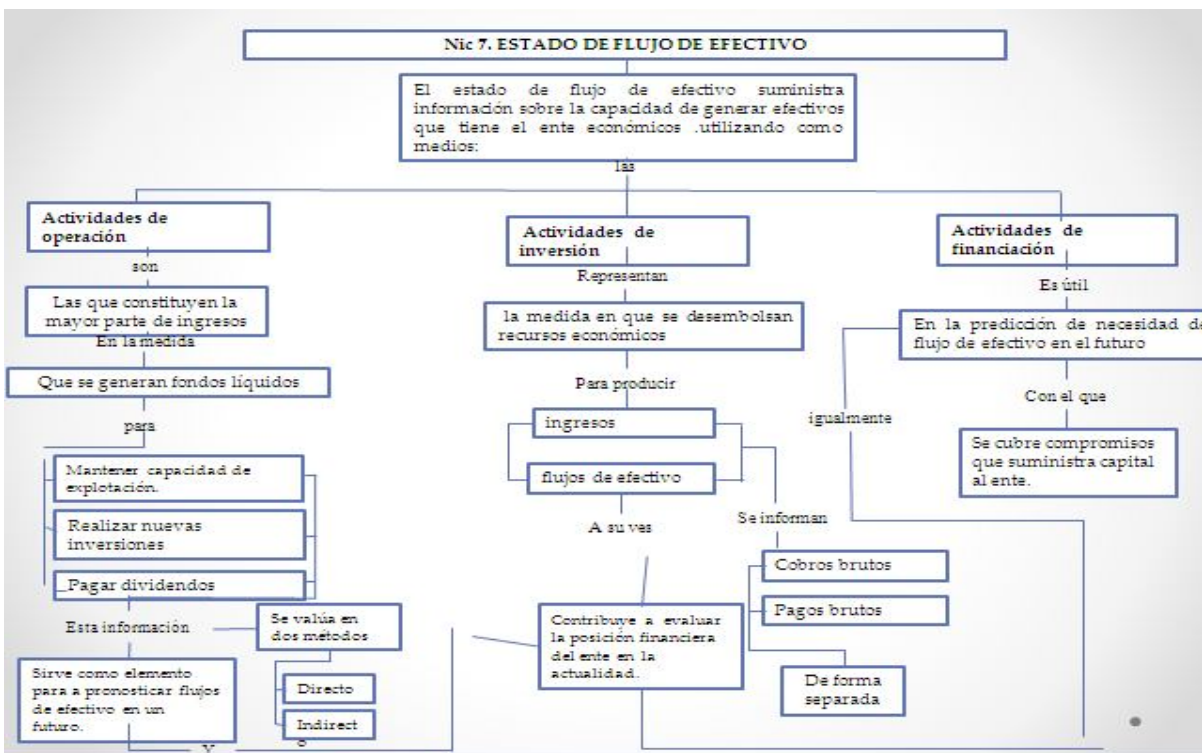
Hacer una proyección precisa del flujo de efectivo muestra los montos de dinero que una empresa espera recibir y pagar mes a mes durante el período.

Este pronóstico toma en cuenta la demora en la emisión de facturas al cliente y la acreditación de los pagos, la proyección de flujo de caja y permite anticipar las posiciones de flujo de caja proyectadas en el tiempo los cuales nos ayudan a prever con suficiente tiempo, cuando nos quedamos sin dinero para actuar, protegiéndonos así de una crisis económica.

Además de esto nos permite, detectar tendencias en las ventas, también revelar si los clientes, están tardando demasiado en pagar, lo que nos ayuda a planificar la compra de activos importantes para la entidad.

De otro lado, nos sirve para gestionar préstamos bancarios, ya que estas instituciones exigen la presentación del flujo de caja mes a mes.

2.2 Componentes de la presentación del flujo de efectivo



De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad para PYMES se determinan la existencia de tres actividades para la presentación del Estado de Flujo del Efectivo, estos son:

Actividades de Operación

“Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de explotación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos relevantes para la determinación de las pérdidas o ganancias netas. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de explotación son los siguientes:

- (a) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.
- (b) Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos ordinarios.
- (c) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicio.
- (d) Pagos a empleados y por cuenta de los mismos.
- (e) Cobros y pagos de las empresas de seguros por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas.
- (f) Pagos o devoluciones de impuestos sobre las ganancias, a menos que éstos puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión o financiación; y

(g) Cobros y pagos derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos.”⁴

Actividades de inversión

La presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es importante, porque tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos financieros que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

Actividades de financiación

Es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los que suministran capital a la empresa. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

- (a) Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital.
- (b) Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la empresa.
- (c) Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo.
- (d) Reembolsos de los fondos tomados en préstamo; y
- (e) Pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero.

⁴ <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic07.pdf>

2.3 Métodos de presentación del flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo debe informar el efectivo recibido y usado en las actividades de operación, inversión y financiación, así como el resultado neto de estos flujos sobre el efectivo y sus equivalentes durante el período.

Existen dos métodos para presentar las actividades de operación en el estado de flujo de efectivo: el método directo y el método indirecto.

- El Método Directo: presenta los movimientos del efectivo ordenado según las categorías principales de pagos y cobros, por lo cual tenemos, Actividades de Operación, de Inversión y de Financiamiento.
- Método Indirecto presenta los movimientos del efectivo ajustando la utilidad o pérdida en más o en menos por aquellos importes que no requirieron efectivo.

La diferencia sustancial de los métodos está dada por la presentación de los movimientos del efectivo de las actividades de operación efectuados durante un período, en resumen:

Método Directo = Actividades de Operación + Actividades de Inversión +
Actividades de Financiamiento

Método Indirecto = Resultado del Período +/- Importes sin uso de Efectivo + Actividades de Inversión + Actividades de Financiamiento.

Ejemplo:

La información del flujo de efectivo

Tomando como base la Empresa Manufacturera JR Ltda., productora y comercializadora de prendas de vestir, se toman los siguientes datos y cifras a fin de presentar el Estado de Flujo de Efectivo.

- Las ventas ascendieron a 8.400 Unidades.
- El valor de cada prenda vendida es de 3.500 pesos.
- Las ventas se realizan en efectivo.
- Se pagó el sueldo de los empleados durante el año por \$10.000.000.
- Se pagaron proveedores durante el año por \$3.000.000.
- Se pagaron gastos de ventas y gastos administrativos por \$1.000.000.
- Existieron unos gastos financieros de \$200.000.
- Se pagaron impuestos durante el año por \$300.000.
- Se compró un inmueble en \$70.000.000.
- Se compró flota y equipo de transporte por \$30.000.000.
- Se hizo una inversión a un CDT por \$2.000.000.
- Se emitieron unas acciones por \$20.000.000.
- Se sacó un préstamo a largo plazo de \$50.000.000.
- Existieron unos dividendos por \$10.000.000.
- Cuentas por cobrar \$400.000
- Utilidad del ejercicio del año anterior \$50.000.000

De acuerdo con la información anterior se presenta el Flujo de Efectivo así:

EMPRESA MANUFACTURERA JR LTDA ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AÑO 1 METODO DIRECTO		
	Débitos	Crédito
Actividades de Operación		
Recaudo clientes		29.400.000
Sueldos por pagar		(10.000.000)
Pagos a proveedores		(3.000.000)
Gastos en ventas		(500.000)
Gastos administrativos		(500.000)
Efectivo generado de la operación		15.750.000
Gastos financieros	(200.000)	
Impuestos	(300.000)	
Total de gastos		(500.000)
Flujo de efectivo en las actividades de operación		15.250.000
Actividades de Inversión		
Compra de inmueble	(70.000.000)	
Compra de flota y equipo de transporte	(30.000.000)	
Inversiones CDT	(2.000.000)	
Flujo de efectivo en las actividades de Inversión		(102.000.000)
Actividades de Financiación		
Emisión de acciones	20.000.000	
Obligaciones financieras	50.000.000	
Dividendos	(10.000.000)	
Flujo de efectivo en las actividades de Financiación		60.000.000
Aumento de efectivo		
Año 1		176.900.000
Total Aumento de Efectivo		176.900.000

EMPRESA MANUFACTURERA JR LTDA ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AÑO 1 METODO INDIRECTO		
	Débitos	Créditos
Actividades de Operación		
Utilidades del periodo		50.000.000
Partidas que no afectan el efectivo:		
Depreciación		
Edificios	3.500.000	
Vehículos	6.000.000	
Efectivo generado de la operación		59.500.000
Cuentas por cobrar	400.000	
Gastos financieros	200.000	
Impuestos	300.000	
Sueldos por pagar	10.000.000	
Pagos a proveedores	3.000.000	
Gastos de ventas	500.000	
Gastos de administración	500.000	
Flujo de efectivo en las actividades de operación		15.250.000
Actividades de Inversión		
Compra de inmueble	(70.000.000)	
Compra de flota y equipo de transporte	(30.000.000)	
Inversiones CDT	(2.000.000)	
Flujo de efectivo en las actividades de Inversión		(102.000.000)
Actividades de Financiación		
Emisión de acciones	20.000.000	
Obligaciones financieras	50.000.000	
Dividendos	(10.000.000)	
Flujo de efectivo en las actividades de Financiación		60.000.000
Aumento de efectivo		
Año 1		176.900.000
Total Aumento de Efectivo		176.900.000

2.4 Notas al Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo e Indirecto)

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

En este rubro se incluyen el dinero en caja y bancos, depósitos de ahorro y todas las inversiones en montos fijos de efectivo con un plazo no superior a tres meses.

2. Propiedad, planta y equipo

Durante el periodo se adquirieron propiedades, planta y equipo consistente en:

Inmueble: \$70.000.000

Vehículo: \$30.000.000

GLOSARIO

EL EFECTIVO: Comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

LOS EQUIVALENTES AL EFECTIVO: Son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

FLUJOS DE EFECTIVO: Son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

ACTIVIDADES DE OPERACION: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: Son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN: Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad.

NIC: Norma Internacional de la Contabilidad.

NIIF: Norma Internacional de Información Financiera.

CONCLUSIONES

Se describió la Norma Internacional de Contabilidad 7 – NIC 7.

Se conoció la forma de presentación del estado de flujo de efectivo.

Se mostró la importancia que tiene la presentación de los flujos de efectivo para conocer el estado que se encuentra la empresa.

Se identificaron los componentes utilizados en la presentación del estado de flujo de efectivo con relación a la Norma Internacional de Contabilidad 7 – NIC 7.

RECOMENDACIONES

- ✓ Hacer revisión constante del estado de flujo de efectivo con el fin de evitar problemas financieros futuros.
- ✓ Identificar cuál de los dos métodos es el más adecuado en la empresa según su actividad económica para que este sea más fácil y útil en el momento de la presentación del flujo de efectivo.
- ✓ Solicitar información adecuada que permita que la presentación del estado de flujo de efectivo sea más fácil y concisa.

CIBERGRAFÍA

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Accedido en el 2013, http://www.aplicaciones-mcit.gov.co/niif/niif.php?anio_id=2013.
- NIC 1 *Presentación de Estados Financieros* emitida el 1 de enero de 2012. Incluye las NIIF con fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2012 pero no las NIIF que serán sustituidas, <http://www.ifrs.org/IFRSs/IFRS-technical-summaries/Documents/Spanish2012/IAS%2001.pdf>
- NIC 34 *Información Financiera Intermedia* emitida el 1 de enero de 2012. Incluye las NIIF con fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2012 pero no las NIIF que serán sustituidas, <http://www.ifrs.org/IFRSs/IFRS-technical-summaries/Documents/Spanish2012/IAS34.pdf>
- Norma Internacional de Contabilidad nº 7 (NIC 7), Estado de Flujos de Efectivo, revisada en 1992, <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic07.pdf>
- Decreto 2784 del 28 Diciembre 2012.